

第237回日本高速道路保有・債務返済機構債券
(指定金融機関等限定)
発行要項

1. 債券の名称 第237回日本高速道路保有・債務返済機構債券(指定金融機関等限定)
 2. 振替債券の総額 金200億円
 3. 各債券の金額 1000万円の1種
 4. 各債券の形式 本債券は、その全部について社債、株式等の振替に関する法律(平成13年法律第75号)(以下「振替法」という。)第66条第2号の規定に基づき振替法の適用を受けるとする旨を定めた債券であり、同法第67条第1項の規定に基づき本債券の券面を発行することができない。
 5. 利率 年0.843パーセント(半年複利)。償還期日における本債券の利息の金額、及び経過利息の算出方法については本要項別紙において定める。
 6. 発行価額 各債券の金額100円につき金100円
 7. 償還金額 各債券の金額100円につき金100円
 8. 償還の方法及び期限
 - (1) 本債券の元金は、2058年3月19日にその全額を償還する。
 - (2) 償還すべき日が銀行休業日に当たるときは、その前日に繰り上げる。
 - (3) 本債券の買入消却は、いつでもこれを行うことができる。
 - (4) 本債券の元金は、振替法及び第23項に定める振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われる。
 9. 利息支払の方法及び期限
 - (1) 本債券の利息は、発行日の翌日から償還期日までつけ、償還期日を払込期日としてその日までの分を支払う。
 - (2) 利息を支払うべき日が銀行休業日に当たるときは、その前日に繰り上げる。
 - (3) 償還期日後は、利息をつけない。
 - (4) 本債券の利金は、振替法及び第23項に定める振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われる。
 10. 担保 本債券の債権者は、独立行政法人日本高速道路保有・債務返済機構法(平成16年法律第100号)(以下「機構法」という。)の定めるところにより、独立行政法人日本高速道路保有・債務返済機構(以下「当機構」という。)の財産について、他の債権者に先立って自己の債権の弁済を受ける権利を有する。
 11. 募集の受託会社 株式会社三井住友銀行
 12. 期限の利益喪失に関する特約 当機構は、次に掲げる事由のいずれかが発生した場合には、本債券について期限の利益を失い、本債券を第7項に定める償還金額に未払い経過利息を付した金額で、直ちに償還する。
 - (1) 当機構が第8項又は第9項の規定に違反し、5営業日以内に履行又は治癒しないとき。
 - (2) 当機構が本債券以外の債券又は機構法第15条第1項の規定に基づき債務引受を行った社債に係る債務について期限の利益を喪失したとき。
 - (3) 当機構が債券を除く借入金債務(当機構が債務引受を行った借入金債務を含む。)について期限の利益を喪失したとき。ただし、当該債務の合計額(邦貨換算後)が10億円を超えない場合は、この限りでない。
 - (4) 当機構が解散することを定める法令及び解散期日を定める法令が公布され、かつ当機構の解散期日の1箇月前迄に、本債券の債務の総額につき他の法人に承継されることを定める法令が公布されないとき。
- (5) 法令若しくは裁判所の決定により、当機構又は当機構が解散して本債券の債務を承継した法人に対して、株式会社における破産、民事再生、会社更生、特別清算、その他これらに準ずる倒産処理手続に相当する手続が開始されたとき。
13. 期限の利益喪失の公告 前項の規定により当機構が本債券について期限の利益を喪失したときは、募集の受託会社はその旨を第14項(2)に定める方法により公告する。
14. 公告の方法
 - (1) 本債券に関し、本債券の債権者が利害を有し、募集の受託会社が債権者にこれを通知する必要があると認める事項がある場合には、これを公告する。
 - (2) 公告は、法令又は契約に別段の定めがあるものを除き、官報並びに東京都及び大阪府で発行される各1種以上の新聞紙にこれを掲載することにより行う。ただし、重複するものがあるときは、これを省略することができる。
15. 本債券の債権者集会
 - (1) 本債券の債権者集会(以下「債権者集会」という。)は、本債券の全部についてその支払の猶予その他本債券の債権者の利害に重大な影響を及ぼす事項について決議をすることができる。
 - (2) 債権者集会は、東京都において行う。
 - (3) 債権者集会は、当機構又は募集の受託会社がこれを招集するものとし、債権者集会の日の3週間前までに、債権者集会を招集する旨及び債権者集会の目的である事項を公告する。
 - (4) 本債券総額(償還済みの額を除く。また、当機構が有する本債券の金額はこれに算入しない。)の10分の1以上に当たる本債券を有する債権者は、債権者集会の目的である事項及び招集の理由を記載した書面を募集の受託会社に提出して、債権者集会の招集を請求することができる。
 - (5) 本債券の債権者は、債権者集会において、その有する本債券の金額(償還済みの額を除く。)に応じて、議決権を有するものとする。
 - (6) 前号の規定にかかわらず、当機構は、その有する本債券については、議決権を有しない。
 - (7) 債権者集会において決議をする事項を可決するには、議決権者(議決権を行使することができる本債券の債権者をいう。以下本要項において同じ。)の議決権の総額の5分の1以上で、かつ、出席した議決権者の議決権の総額の3分の2以上の議決権を有する者の同意がなければならない。
 - (8) 前号の場合においては、以下のいずれかに該当する決議をすることはできないものとし、これらに該当する決議がされた場合、かかる決議は効力を有しない。
 - ①債権者集会の招集の手続又はその決議の方法が法令又は本要項の定め違反するとき
 - ②決議が不正の方法によって成立するに至ったとき
 - ③決議が著しく不公正であるとき

- ④決議が本債券の債権者の一般の利益に反するとき
- (9) 本債券の債権者は、本人又はその代理人によって、債権者集会に出席することができる。当機構は、その代表者を当該集会に出席させ、又は書面により意見を述べるることができる。本人又はその代理人が当該集会に出席しない本債券の債権者は、募集の受託会社が定めるところにしたがい、書面によって議決権を行使することができる。書面によって行使した議決権の額は、出席した議決権者の議決権の額に算入する。
- (10) 債権者集会の決議は、本債券を有するすべての債権者に対し効力を有するものとし、その執行は募集の受託会社があたるものとする。
- (11) 本項に定めるほか債権者集会に関する手続は当機構と募集の受託会社が協議して定め、第14項(2)に定める方法により公告する。
- (12) 本項の手続に要する合理的な費用は当機構の負担とする。

16. 募集の受託会社への事業概況等の報告

- (1) 当機構は、毎年、事業の概況、決算の概況等が記載された書類を募集の受託会社に提出する。
- (2) 当機構は、機構法の定める当機構の業務又は組織につき変更が生じた場合には、募集の受託会社にこれを通知する。
- (3) 募集の受託会社は、本債券の債権者の利益保護のために必要と認める場合は、法令、契約又は当機構の内部規則その他の定め反しない範囲において、当機構に対し、その事業、資産の概況を知るために必要な書類の提出を請求することができる。

17. 追加発行 当機構は、随時、本債券の債権者の同意なしに、本債券と発行価額を除く全ての点において同じ要項を有し、本債券と併合されることとなる債券（以下「追加債券」という。）を追加発行することができる。追加債券の発行日以降、本要項に関する各規定は、当該追加債券にも及ぶものとする。

18. 申込期日 2019年10月18日

19. 募集及び募入方法 本債券の募集は、本債券を取得した者が本債券を以下に定める指定金融機関等（以下「指定金融機関等」という。）以外の者に譲渡を行わないことを条件として、指定金融機関等である者に限定して一般募集し、応募超過の場合は引受並びに募集の取扱会社が適宜募入額を定める。

- (1) 租税特別措置法（昭和32年法律第26号）（以下「特別措置法」という。）第8条第1項に規定する金融機関。
- (2) 特別措置法第8条第2項に規定する金融商品取引業者等。
- (3) 特別措置法第8条第3項に規定する内国法人。
- (4) 所得税法（昭和40年法律第33号）（以下「所得税法」という。）第176条第1項に規定する内国法人である信託会社であって同項の規定に基づき信託の信託財産として取得する者。
- (5) 所得税法第180条の2第1項に規定する外国法人である信託会社であって同項の規定に基づき信託の信託財産として取得する者。
- (6) 所得税法第11条第1項に規定する同法別表第一に掲げる内国法人であって同条第3項の適用を受ける者。

20. 払込期日 2019年10月28日

21. 引受並びに募集の取扱会社 末尾表示の通り

22. 発行代理人及び支払代理人 株式会社三井住友銀行
23. 振替機関 株式会社証券保管振替機構
24. 新証券コード JP370620DKA4

引受並びに募集の取扱会社

大和証券株式会社（事務幹事）
みずほ証券株式会社
SMBC日興証券株式会社
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社
野村證券株式会社

以上

(別紙) 償還期日における本債券の利息の金額、及び経過利息の算出方法

債券の名称	第237回 日本高速道路保有・債務返済機構債券(指定金融機関等限定)
発行日	令和元年(2019年)10月28日
償還期日	令和40年(2058年)3月19日
発行額	200億円
利率	年0.843パーセント(半年複利)
利払期日	令和40年(2058年)3月19日
償還期日時点利子額 (1円あたり)	0.3811838円 (注)償還期日時点利子額については、下記に記載の経過利息算出式に準じて算出しており、実額である。

本債券の利払期日は令和40年(2058年)3月19日のみであるが、本債券の経過利息を算出することが必要となった場合には、下記の経過利息算出式を適用するものとする。

経過利息算出式	経過利息金額(1円あたり) = 利払係数 × {1 + 利率 × (経過日数/365)} - 1 (注1)「利払係数」及び「経過日数」については以下に規定する。 (注2)「1 + 利率 × (経過日数/365)」の算出結果及び上記経過利息算出式による算出結果については、小数点以下第8位を切り捨てとする。
見做利払日	発行日の翌日から償還期日までの期間における毎年4月28日及び10月28日
経過日数	経過利息を付すべき期間(以下「経過利息期間」とする。)の最終日の直前の見做利払日の翌日から経過利息期間の最終日までの実日数。ただし、経過利息期間の最終日が見做利払日に当たる場合には、経過日数は0日とする。また、経過利息期間の最終日が、初回の見做利払日(令和2年(2020年)4月28日)よりも前の日となる場合には、経過日数は発行日の翌日から経過利息期間の最終日までの実日数とする。
利払係数	利払係数 = $(1 + \text{利率}/2)^n$ n = 発行日の翌日から経過利息期間の最終日までに到来する到来済みの見做利払日の回数(経過利息期間の最終日が見做利払日に当たる場合には、当該見做利払日も回数に含む。) (注)上記算出結果については、小数点以下第8位を切り捨てとする。

以下に記載する利払係数及び経過利息金額(1円あたり)は、経過利息算出の参考のために、各経過利息期間の最終日が見做利払日(4月28日又は10月28日)となる場合について、経過利息算出式を各経過利息期間の最終日毎に適用して算出した参考情報である。

見做利払日	見做利払日の回数(n)	経過利息期間の最終日	経過日数	利払係数	経過利息金額(1円あたり、単位は円)
2020/4/28	1	2020/4/28	0	1.0042150	0.0042150
2020/10/28	2	2020/10/28	0	1.0084477	0.0084477
2021/4/28	3	2021/4/28	0	1.0126983	0.0126983
2021/10/28	4	2021/10/28	0	1.0169668	0.0169668
2022/4/28	5	2022/4/28	0	1.0212534	0.0212534
2022/10/28	6	2022/10/28	0	1.0255579	0.0255579
2023/4/28	7	2023/4/28	0	1.0298807	0.0298807
2023/10/28	8	2023/10/28	0	1.0342216	0.0342216
2024/4/28	9	2024/4/28	0	1.0385809	0.0385809
2024/10/28	10	2024/10/28	0	1.0429585	0.0429585
2025/4/28	11	2025/4/28	0	1.0473546	0.0473546
2025/10/28	12	2025/10/28	0	1.0517692	0.0517692
2026/4/28	13	2026/4/28	0	1.0562024	0.0562024
2026/10/28	14	2026/10/28	0	1.0606543	0.0606543
2027/4/28	15	2027/4/28	0	1.0651249	0.0651249
2027/10/28	16	2027/10/28	0	1.0696144	0.0696144
2028/4/28	17	2028/4/28	0	1.0741228	0.0741228
2028/10/28	18	2028/10/28	0	1.0786503	0.0786503
2029/4/28	19	2029/4/28	0	1.0831968	0.0831968
2029/10/28	20	2029/10/28	0	1.0877625	0.0877625
2030/4/28	21	2030/4/28	0	1.0923474	0.0923474
2030/10/28	22	2030/10/28	0	1.0969516	0.0969516
2031/4/28	23	2031/4/28	0	1.1015753	0.1015753
2031/10/28	24	2031/10/28	0	1.1062184	0.1062184
2032/4/28	25	2032/4/28	0	1.1108811	0.1108811
2032/10/28	26	2032/10/28	0	1.1155635	0.1155635
2033/4/28	27	2033/4/28	0	1.1202656	0.1202656
2033/10/28	28	2033/10/28	0	1.1249875	0.1249875
2034/4/28	29	2034/4/28	0	1.1297293	0.1297293
2034/10/28	30	2034/10/28	0	1.1344911	0.1344911
2035/4/28	31	2035/4/28	0	1.1392730	0.1392730
2035/10/28	32	2035/10/28	0	1.1440750	0.1440750
2036/4/28	33	2036/4/28	0	1.1488973	0.1488973
2036/10/28	34	2036/10/28	0	1.1537399	0.1537399
2037/4/28	35	2037/4/28	0	1.1586029	0.1586029
2037/10/28	36	2037/10/28	0	1.1634865	0.1634865
2038/4/28	37	2038/4/28	0	1.1683905	0.1683905

見做利払日	見做利払日の回数(n)	経過利息期間の最終日	経過日数	利払係数	経過利息金額 (1円あたり、単位は円)
2038/10/28	38	2038/10/28	0	1.1733153	0.1733153
2039/4/28	39	2039/4/28	0	1.1782608	0.1782608
2039/10/28	40	2039/10/28	0	1.1832272	0.1832272
2040/4/28	41	2040/4/28	0	1.1882145	0.1882145
2040/10/28	42	2040/10/28	0	1.1932228	0.1932228
2041/4/28	43	2041/4/28	0	1.1982523	0.1982523
2041/10/28	44	2041/10/28	0	1.2033029	0.2033029
2042/4/28	45	2042/4/28	0	1.2083748	0.2083748
2042/10/28	46	2042/10/28	0	1.2134681	0.2134681
2043/4/28	47	2043/4/28	0	1.2185829	0.2185829
2043/10/28	48	2043/10/28	0	1.2237192	0.2237192
2044/4/28	49	2044/4/28	0	1.2288772	0.2288772
2044/10/28	50	2044/10/28	0	1.2340569	0.2340569
2045/4/28	51	2045/4/28	0	1.2392585	0.2392585
2045/10/28	52	2045/10/28	0	1.2444819	0.2444819
2046/4/28	53	2046/4/28	0	1.2497274	0.2497274
2046/10/28	54	2046/10/28	0	1.2549950	0.2549950
2047/4/28	55	2047/4/28	0	1.2602848	0.2602848
2047/10/28	56	2047/10/28	0	1.2655969	0.2655969
2048/4/28	57	2048/4/28	0	1.2709314	0.2709314
2048/10/28	58	2048/10/28	0	1.2762884	0.2762884
2049/4/28	59	2049/4/28	0	1.2816680	0.2816680
2049/10/28	60	2049/10/28	0	1.2870702	0.2870702
2050/4/28	61	2050/4/28	0	1.2924952	0.2924952
2050/10/28	62	2050/10/28	0	1.2979431	0.2979431
2051/4/28	63	2051/4/28	0	1.3034139	0.3034139
2051/10/28	64	2051/10/28	0	1.3089078	0.3089078
2052/4/28	65	2052/4/28	0	1.3144248	0.3144248
2052/10/28	66	2052/10/28	0	1.3199651	0.3199651
2053/4/28	67	2053/4/28	0	1.3255288	0.3255288
2053/10/28	68	2053/10/28	0	1.3311159	0.3311159
2054/4/28	69	2054/4/28	0	1.3367265	0.3367265
2054/10/28	70	2054/10/28	0	1.3423608	0.3423608
2055/4/28	71	2055/4/28	0	1.3480189	0.3480189
2055/10/28	72	2055/10/28	0	1.3537008	0.3537008
2056/4/28	73	2056/4/28	0	1.3594066	0.3594066
2056/10/28	74	2056/10/28	0	1.3651365	0.3651365
2057/4/28	75	2057/4/28	0	1.3708906	0.3708906
2057/10/28	76	2057/10/28	0	1.3766689	0.3766689